

Ontario Corporations Tax Guide for Newly Incorporated Companies

CA 2 ON
RU
-2204

3 1761 11894575 7



Ontario

Ministry
of
Revenue

Lorne Maeck
Minister
T. M. Russell
Deputy Minister

Introduction

This brochure answers questions frequently asked by newly incorporated companies concerning The Corporations Tax Act, 1972 and its application. For more complete information and legal terminology, reference should be made to The Corporations Tax Act, 1972 R.S.O. 143 and Amendments or contact the Ministry directly.

Administration of The Corporations Tax Act

Postal Address:

Corporations Tax Branch
Ministry of Revenue
Queen's Park
Toronto, Ontario M7A 1Y1

Location:

12th Floor
77 Bloor Street West
Toronto, Ontario

Director:

Mr. Cyril Townsend
(416) 965-2953

Reception and Information: (416) 965-1160

- for (1) general enquiries
- (2) obtaining Corporations Tax forms and bulletins

Tax Roll: (416) 965-1004

- for (1) cancellation requirements
 - (2) determining liability for taxation
- Supervisor: Mr. Bill Holloway

Accounts: (416) 965-2948

- for (1) interest and/or penalty charges
 - (2) refunds of overpayments
 - (3) payments on account
- Supervisor: Mr. Ken Bone

Tax Assessment: (416) 965-1515

- for (1) enquiries regarding assessed tax
 - (2) enquiries concerning the completion of the Corporations Tax Return (CT23)
- Chief Tax Assessor: Mr. Charles Amodeo

Legislative Interpretations: (416) 965-4040

Chief Tax Specialist: Mr. Phil Trenton

Appeals: (416) 965-5836

- for (1) notice of objection forms
 - (2) enquiries regarding formal objections to assessments
- Director, Tax Appeals Branch: Mrs. Noreen Gomes
(416) 965-6261

Location:

2nd Floor
1200 Bay Street
Toronto, Ontario

The definitions and rates mentioned in this brochure are subject to change in accordance with the Ontario Provincial Budget. This edition reflects changes up to and including the April, 1980 Budget.

Facts you should know about Ontario Corporations Tax

GENERAL

Q. Is every business a Corporation?

- A.** No, many businesses are run by individuals as sole proprietorships or by groups of individuals as partnerships. Such businesses are not subject to the Ontario Corporations Tax Act although they are of course subject to the Income Tax Act administered by the federal Government. Note that a corporate partner must report its income from the partnership as well as its proportionate share of partnership taxable capital items in its CT23 Tax Return.
-

Q. What is meant by a Permanent Establishment?

- A.** A corporation has a permanent establishment in Ontario where any one or more of the following criteria is satisfied:
- (a) a corporation's charter or by-laws designate its head office as being in Ontario
 - (b) where there is no fixed place of business, the principal place in which the corporation's business is conducted is located in Ontario
 - (c) substantial machinery and equipment, a branch, mine, oil well, warehouse, agency or other fixed place of business is located in Ontario
 - (d) an employee or agent who has general authority to contract for the corporation or who fills orders from a stock of merchandise owned by the corporation which is located in Ontario
 - (e) it is an insurance corporation and is registered or has a license to conduct business in Ontario
 - (f) land owned by a corporation which has a permanent establishment in another Province or Territory of Canada is located in Ontario

- (g) it carries on the growing, mining, creating, manufacturing, fabricating, improving, packing, preserving or construction of anything in Ontario
- (h) it presents any form of entertainment within Ontario

TAXES

Q. Who is liable for Ontario Corporations Tax?

- A.** All corporations (with and without share capital) having a permanent establishment in Ontario and corporations incorporated outside Canada receiving certain income or capital gains from a source in the Province.

Q. What taxes are included in Corporations Tax?

- A.** Taxes administered and included under The Corporations Tax Act are:
- (a) Income Tax — a tax based on taxable income for a taxation year (for non-Canadian corporations: taxable income earned in Canada).
 - (b) Capital Tax — a tax based on the taxable paid-up capital of the corporation with a minimum level of \$50 (for non-Canadian corporations: taxable capital employed in Canada).
 - (c) Premium Tax — a tax applicable to insurance companies in Ontario and based on total taxable premiums written in the Province.

Q. What are the rates of Ontario Corporations Tax?

- A.** (a) Income Tax: The rate of Ontario corporate income tax is currently 14%. A 4% tax credit is available in respect of income qualifying for the federal small business deduction to reduce the effective Ontario income tax rate on such income to 10%. A 1% tax credit is available in respect of income from manufacturing, processing, farming, fishing, mining and logging activities to reduce the effective Ontario income tax rate on such income to 13%.

- (b) **Capital Tax:** The rate of Ontario capital tax for ordinary corporations is currently $\frac{3}{10}$ of 1%. Banks pay $\frac{4}{5}$ of 1% and Loan and Trust Companies pay $\frac{3}{5}$ of 1%. Corporations with taxable paid-up capital not exceeding \$100,000, family farms, family fishing corporations, credit unions and mortgage investment corporations pay the minimum \$50 capital tax. A \$100 flat rate of capital tax applies to corporations with taxable paid-up capital not exceeding \$1,000,000. There is also a notch provision to reduce capital tax for corporations with taxable paid-up capital between \$1,000,000 and \$1,200,000.
- (c) **Premium Tax:** The rate of Ontario premium tax for accident, sickness and life insurance is 2% of gross premiums in respect of business transacted in the Province. The rate for other insurance is 3%. An additional premium tax of $\frac{1}{2}$ of 1% is imposed against insurers transacting Ontario property insurance business.

Q. Is there a minimum Ontario Corporations Tax?

- A.** Yes. A minimum capital tax of \$50 is payable in each year of corporate activity even though no taxable income may have been earned.

Q. Are any corporations exempt from Ontario Corporations Tax?

- A.** The following corporations are exempt from income and capital taxes and are not required to file tax returns:
- a municipal or provincial corporation
 - an agricultural organization
 - a board of trade
 - a chamber of commerce
 - a registered charity
 - a corporation providing low cost housing for the aged
 - a non-profit corporation for scientific research
 - a labour organization
 - a non-profit organization
 - a limited dividend housing corporation
 - a pension corporation
 - a farmers' or fishermen's insurer

A non-profit organization which distributes any part of its income or appropriates any funds or property for the benefit of a shareholder or member loses its exemption and becomes liable for income and capital taxes. Any such corporation should therefore file tax returns for the taxation year the distribution or appropriation is made and all subsequent taxation years.

Corporations registered as SBDC's under The Small Business Development Corporation Act, 1979 are exempt from capital tax but pay income tax in the normal manner.

Q. Are Tax Instalment Payments required during the company's taxation year?

A. Instalment payments are not required for the first taxation year of a newly incorporated company. The full amount of the tax liability is payable at the due date for balance of tax. For subsequent taxation years, instalment payments are required if the lesser of the amounts determined in (a) or (b) below, is over \$2,000.

- (a) the estimated tax payable for the current taxation year
- (b) the total tax payable for the immediately preceding taxation year.

If the lesser of (a) or (b) is less than \$2,000, all the tax for the current year is due and payable at the due date for balance of tax.

If the lesser of (a) or (b) is \$2,000 or more then instalments are due at the end of each month. The instalment required is an amount equal to the least of

- (1) 1/12th of the estimated tax payable for the current taxation year, or
- (2) 1/12th of the total tax payable for the immediately preceding taxation year, or
- (3) for each of the first two months, 1/12th of the total tax payable for the taxation year immediately preceding the taxation year in (2) above, and for each of the remaining ten months, 1/10th of the amount remaining when the amount paid in the first two months is deducted from the total tax payable for the taxation year immediately preceding the current taxation year.

Q. When is the Balance of Tax due?

- A.** (i) In the case of a Canadian controlled private corporation that has claimed the small business deduction for federal Income Tax purposes in the current or preceding taxation year, the balance is due on the last day of the 3rd month following the end of the taxation year.
- (ii) For all other corporations the balance of tax is due on or before the last day of the 2nd month following the end of the taxation year.

Q. Is an Instalment Remittance Form required before submitting a tax payment?

- A.** While it is not necessary to submit it with the remittance, this form helps us to ensure the prompt and accurate application of your payment. A corporation making a remittance to the Ministry on account of Corporations Tax instalments will automatically be sent instalment remittance forms for subsequent months showing the amount of tax paid to date and the due date of the next payment. For convenience, payments accompanied by these forms can be made free of charge through any chartered bank in Ontario.

Q. Are Interest Charges applied to unpaid Corporations Tax?

- A.** Interest accrues at the rate of 9% per annum on deficient instalments or on any Corporations Tax unpaid at the due date.

Q. Can you Appeal an assessment?

- A.** Yes. Notice of Objection forms can be obtained from the Tax Appeals Branch Office at 1200 Bay Street, Toronto, Ontario. This form must be filed in duplicate within 90 days from the date of the assessment. A corporation may apply for an extension of time if there are compelling reasons why an objection cannot be filed on time. An application must be received within 90 days from the date of the assessment.

RETURNS

Q. When must the Corporations Tax Return (CT23) be filed?

- A.** A return must be filed within six months following the taxation year end of the corporation.
-

Q. Is a Corporations Tax Return required for a period shorter than one year?

- A.** A Corporations Tax Return has to be filed for the period from the date of incorporation to the day preceding the start of the adopted taxation year. This could cover a short period if the adopted taxation year end is less than one year from the date of incorporation.
-

Q. Are Corporations Tax Returns subject to Audit?

- A.** Yes. An audit program is operated on a pre-selected basis by the Audit section of the Corporations Tax Branch. This may include a review of the books and records by our field audit staff at the company's office.
-

TAXATION YEAR

Q. When does a Corporation determine its taxation year end?

- A.** A corporation's first taxation year must end no later than 53 weeks from the date of incorporation.
If the Corporations Tax Branch of this Ministry is not advised of the intended date of the taxation year end, it is automatically set at one year from the date of incorporation.
-

Q. Can a Corporation change its taxation year end?

- A.** Yes, but federal approval to the change is required to ensure that certain consistencies are maintained between the Federal and Provincial taxing jurisdictions.
-

MISCELLANEOUS

Q. Should a taxpayer notify the Corporations Tax Branch when its mailing address changes?

A. Yes. Unless we have your current address, mail will be misdirected and unnecessary penalty and interest charges could result. Notification of address changes must be made in writing.

Q. Are copies of The Corporations Tax Act and Regulations available?

A. Yes. Copies of The Corporations Tax Act are available at \$5.00 each by contacting:
The Ontario Government Bookstore
880 Bay Street
Toronto, Ontario M5S 1Z8
Telephone — (416) 965-2054

Q. Where does a company obtain information about operating under a name other than the legal name of the corporation?

A. Ministry of Consumer and Commercial Relations
Companies Services Branch
55 Yonge Street
Toronto, Ontario
Telephone — (416) 963-0510
for Business Name Registration.

Q. What is SBDC?

A. In the April 1979 Budget, the Treasurer of Ontario announced a program to encourage private sector investment in small business in the Province. Under this program, corporations investing in Small Business Development Corporation equity shares obtain an income tax credit equal to 30% of the amount paid for those shares. An SBDC has as its object the provision of capital and managerial expertise to Canadian controlled corporations with no more than 200 full-time employees, 75% of them employed in Ontario, whose primary business is manufacturing, processing or tourist activities. Anyone interested in obtaining a booklet detailing the legislative requirements of the Small Business Development Corpora-

tions program should contact the Ministry of Revenue's Information Centre or one of the Ministry of Industry and Tourism field offices. For further information or for the location of the nearest field office, please telephone:

Metro Toronto — 965-8470.

Area Code 807 — ask the Operator for Zenith
8-2000 (toll free)

All other areas — Dial 1-800-268-7121 (toll free)

Written enquiries should be addressed to:

Ministry of Revenue

Ontario Small Business Development

Corporations

Queen's Park

Toronto, Ontario

M7A 2B3

Q. What is OMEP?

- A.** In the April 1980 Budget, the Treasurer of Ontario announced the Ontario Mineral Exploration Program intended to encourage mining exploration in the Province. This new program provides a credit against Ontario income tax equal to 25% of funds spent on eligible exploration in Ontario. It is available to certain non-producing exploration corporations and non-principal business corporations.

For details of this program contact :

OMEP

Ministry of Natural Resources

Whitney Block

Queen's Park

Toronto, Ontario

M7A 1W3

Telephone — (416) 965-1062

montant qu'elles ont déboursé pour ces actions. Une SEPE a pour fonction de fournir des capitaux et un encadrement d'experts en gestion aux corporations canadiennes dont le nombre d'employés à temps complet ne dépasse pas 200, 75% d'entre eux étant employés en Ontario, et qui s'occupent essentiellement de fabrication, de transformation ou de tourisme. Les personnes désirant se procurer une brochure décrivant en détail les modalités légales du programme ontarien d'expansion des petites entreprises devraient s'adresser au centre d'information du ministère du Revenu ou à l'un des bureaux régionaux du ministère de l'Industrie et du Tourisme. Veuillez appeler les numéros suivants pour obtenir l'adresse du bureau le plus proche.

Toronto — 965-8470

Indicatif régional 807 — Demandez à la

téléphoniste le Zénith — 8-2000 (appel gratuit)

Partout ailleurs — Composez le 1-800-268-7121

(appel gratuit)

Adressez vos demandes écrites au

Ministère du Revenu

Programme ontarien d'expansion des

petites entreprises

Queen's Park

Toronto (Ontario)

M7A 2B3

Q. Qu'est-ce que le POEM?

R. Dans le budget d'avril 1980, le Trésorier de

l'Ontario a annoncé le programme ontarien

pour l'exploration minière destiné à encourager

l'exploration minière dans la province. Ce

nouveau programme prévoit un crédit d'impôt

ontarien sur le revenu égal à 25% des sommes

dépensées pour des projets d'exploitation

admissibles en Ontario. Certaines compagnies

d'exploration non engagées dans des activités

de production et certaines corporations agissant

à titre d'associés d'une firme principale

peuvent profiter de ce programme.

Pour de plus amples renseignements, s'adresser

à

POEM

Ministère des Richesses naturelles

Edifice Whitney

Queen's Park

Toronto (Ontario)

M7A 1W3

Téléphone — (416) 965-1062

la fixe d'office un an après la date de constitution en corporation.

Q. Une corporation peut-elle changer la date de clôture de son exercice?

R. Oui, mais elle doit obtenir l'autorisation du gouvernement fédéral pour assurer une certaine coordination entre les fiscalités fédérale et provinciale.

DIVERS

Q. Une corporation doit-elle avertir la direction de l'impôt des corporations quand elle change d'adresse?

R. Oui. Si la direction n'a pas l'adresse exacte, le courrier peut se perdre, ce qui risque d'entraîner des frais inutiles en intérêts et pénalités. Les avis de changement d'adresse doivent être faits par écrit.

Q. Peut-on obtenir des exemplaires de la loi sur l'impôt des corporations (The Corporations Tax Act)?

R. Oui. On peut obtenir des exemplaires de la loi au prix de \$5 chacun à la:

Librairie du gouvernement de l'Ontario
880, rue Bay
Toronto (Ontario) M5S 1Z8
Téléphone — (416) 965-2054

Q. Où une compagnie peut-elle obtenir des renseignements sur la question de fonctionner sous un autre nom que sa raison sociale?

R. Au Ministère de la Consommation et du Commerce

Direction des services aux compagnies
555, rue Yonge
Toronto (Ontario)
Téléphone — (416) 963-0510
Pour l'enregistrement des noms commerciaux.

Q. Qu'est ce qu'une SEPE?

R. Dans le budget d'avril 1979, le Trésorier de l'Ontario a annoncé un programme destiné à encourager le secteur privé à faire des investissements dans les petites entreprises de la province. Selon ce programme, les entreprises qui investissent dans des actions de sociétés pour l'expansion des petites entreprises ont droit à un crédit d'impôt équivalent à 30% du

impôts des corporations non payés à la date d'échéance.

Q. Peut-on faire appel d'une évaluation?

R. Oui. On peut obtenir des formules d'avis d'opposition au bureau de la direction des appels, 1200, rue Bay, Toronto (Ontario). Il faut remplir la formule en double exemplaire et la soumettre dans les 90 jours qui suivent la date de l'évaluation. Une corporation peut demander une prolongation du délai si des raisons majeures l'empêchent de soumettre une opposition à temps, mais elle doit en faire la demande dans les 90 jours qui suivent la date de l'évaluation.

DÉCLARATIONS D'IMPÔT

Q. Quand les corporations doivent-elles faire leur déclaration (CT23)?

R. Elles doivent faire leur déclaration dans les six mois qui suivent la clôture de leur exercice.

Q. Une déclaration d'impôt peut-elle être exigée d'une corporation pour une période plus courte qu'un an?

R. Comme il faut produire une déclaration d'impôt des corporations pour la période allant de la date de constitution de la corporation jusqu'au jour précédant le commencement de l'exercice adopté, cette période peut être courte si la première clôture est à moins d'un an de la date de constitution en corporation.

Q. Est-ce que les déclarations d'impôt des corporations sont vérifiées?

R. Oui. La section de vérification de la direction de l'impôt des corporations suit un programme selon un plan choisi d'avance. Des vérificateurs peuvent aller vérifier les livres et les écritures sur place dans les bureaux des corporations.

EXERCICE

Q. A quelle date une corporation fixe-t-elle la clôture de son exercice?

R. Le premier exercice d'une corporation ne doit pas se terminer plus tard que la 53^e semaine qui suit la date à laquelle elle a été constituée. Si la direction de l'impôt des corporations n'est pas avisée de la date prévue de clôture, elle

alors dus à la fin de chaque mois, d'un montant équivalent au moindre des montants suivants:

- 1) 1/12 du montant estimé d'impôts payables pour l'exercice en cours, ou
- 2) 1/12 du total des impôts payables pour l'exercice immédiatement précédent, ou
- 3) pour les deux premiers mois, 1/12 du total des impôts payables pour l'exercice précédant immédiatement l'exercice mentionné au paragraphe 2) ci-dessus et pour les dix mois restant, 1/10 du solde des impôts à payer après déduction du montant payé pour les deux premiers mois du total des impôts payables pour l'exercice précédant immédiatement l'exercice en cours.

Q. Quand le solde des impôts est-il dû?

- R. i) S'il s'agit d'une corporation privée sous contrôle canadien qui a demandé un dégrèvement de l'impôt fédéral sur le revenu à titre de petite entreprise pour l'exercice courant ou précédent, le solde est dû le dernier jour du troisième mois suivant la clôture de son exercice.
- ii) pour toutes les autres corporations, le solde est dû au plus tard le dernier jour du 2^e mois suivant la fin de leur exercice.

Q. Faut-il envoyer une formule de versement (Instalment Remittance Form) avec un paiement d'impôt?

- R. Ce n'est pas nécessaire d'envoyer cette formule avec le paiement, mais si vous le faites, cela permet de créditer le versement rapidement et sans erreur. Quand une corporation envoie un versement d'impôts des corporations au ministère, elle reçoit automatiquement des formules de versement pour les mois suivants sur lesquelles sont indiqués le montant d'impôt payé jusqu'à cette date, et la date d'échéance du prochain paiement. Avec ces formules, on peut faire des versements sans frais à n'importe quelle banque à charte de l'Ontario.

Q. Des intérêts sont-ils ajoutés aux impôts non payés des corporations?

- R. Les intérêts s'accumulent au taux de 9% par an sur les versements en souffrance ou sur les

les entreprises sans but lucratif faisant de la recherche scientifique

les syndicats ouvriers

les organismes sans but lucratif

les corporations de logements à dividende

limité

les corporations de pension

les assureurs d'exploitants agricoles ou de

pêcheurs

Les organismes sans but lucratif qui distribuent une partie quelconque de leurs revenus ou qui acquièrent des fonds ou des biens quelconques pour un actionnaire ou un membre perdent leur exemption et deviennent redevables des impôts sur le capital et sur le revenu. Ces corporations devraient par conséquent soumettre des déclarations d'impôt pour l'exercice au cours duquel la distribution ou l'acquisition a été faite et pour tous les exercices suivants.

Les sociétés enregistrées en tant que SEPE en vertu de la loi de 1979 sur les sociétés pour l'expansion des petites entreprises (The Small Business Development Corporations Act) sont exemptes de l'impôt sur le capital mais paient l'impôt sur le revenu de la manière habituelle.

Q. Exige-t-on des versements échelonnés d'impôt pendant l'exercice de la compagnie?

R. On n'exige pas de versements échelonnés d'impôt pour le premier exercice d'une compagnie qui vient d'être constituée en corporation. Le montant total de l'impôt payable doit être versé pour la date d'échéance. Pour les exercices suivants, il faut faire des versements échelonnés si le plus faible des montants correspondant à a) ou b) dépasse \$2 000, soit:

a) le montant estimé des impôts à payer pour l'exercice en cours

b) le montant total des impôts à payer pour

l'exercice immédiatement précédent.

Si le moindre des montants correspondant à a)

ou b) est inférieur à \$2 000, tous les impôts dus pour l'exercice en cours doivent être payés

pour la date d'échéance.

Si le moindre des montants correspondant à a) ou b) est de \$2 000 ou plus, des versements sont

revenu provenant d'activités concernant la pêche, l'extraction et l'exploitation des bois, ce qui réduit le taux de l'impôt sur le revenu de l'Ontario sur ces revenus à 13%.

b) Impôt sur le capital: le taux de l'impôt sur le capital pour les corporations ordinaires est actuellement de 3/10 de 1%. Les banques paient 4/5 de 1%, et les compagnies de prêt et de fiducie, 3/5 de 1%. Les corporations dont le capital versé imposable ne dépasse pas \$100 000, les entreprises agricoles familiales, les entreprises de pêche familiales, les coopératives de crédit et les compagnies d'investissement en hypothèques paient l'impôt sur le capital minimum de \$50. Les corporations dont le capital versé imposable n'excède pas \$1 000 000 paient un impôt uniforme de \$100. Une autre disposition réduit l'impôt sur le capital des corporations dont le capital versé imposable est entre \$1 000 000 et \$1 200 000.

c) Impôt sur les primes: l'impôt de l'Ontario sur les primes d'assurance-accident, maladie ou vie est de 2% du revenu brut de primes provenant des polices souscrites dans la province. Pour les autres assurances, le taux est de 3%. Un impôt sur les primes supplémentaires de 1/2 de 1% est exigé des compagnies d'assurance qui assurent des biens fonciers en Ontario.

Q. Y a-t-il un impôt minimum des corporations en Ontario?

R. Oui, une corporation doit payer un impôt minimum sur le capital de \$50 chaque année même si elle n'a gagné aucun revenu imposable.

Q. Y a-t-il des corporations exonérées de l'impôt des corporations de l'Ontario?

R. Les corporations suivantes sont exonérées de l'impôt sur le revenu et le capital et elles n'ont pas à soumettre de déclaration d'impôt: les corporations municipales ou provinciales les organismes agricoles les Board of Trade les chambres de commerce les organismes de charité enregistrés les corporations procurant des logements à prix modique aux personnes âgées

autre province ou territoire du Canada mais possède des terrains en Ontario.

g) ses activités consistent entre autres à cultiver, extraire, créer, fabriquer, améliorer, emballer, conserver ou fabriquer, améliorer, emballer, conserver ou construire quoi que ce soit en Ontario.

h) elle présente des divertissements d'une forme quelconque en Ontario.

IMPÔTS

Q. Quelles sont les entreprises qui sont redevables de l'impôt des corporations de l'Ontario?

R. Toutes les corporations (avec ou sans capital-actions) qui ont un établissement permanent en Ontario et les corporations constituées hors du Canada qui reçoivent un certain revenu ou obtiennent des gains en capital en provenance de la province.

Q. Quelles sortes d'impôts sont compris dans l'impôt des corporations?

R. Les impôts perçus en vertu de la loi sur l'impôt des corporations sont:

a) l'impôt sur le revenu — qui est prélevé sur le revenu imposable de chaque exercice (pour les corporations étrangères, le revenu imposable gagné au Canada)

b) l'impôt sur le capital — qui est prélevé sur le capital versé imposable de la corporation et qui est de \$50 au minimum (pour les corporations étrangères, le capital imposable employé au Canada)

c) l'impôt sur les primes — qui est applicable aux compagnies d'assurance en Ontario et qui est calculé sur le total des primes imposables des assurances souscrites dans la province.

Q. Quels sont les taux de l'impôt des corporations de l'Ontario?

R. a) l'impôt sur le revenu: le taux de l'impôt sur le revenu des corporations de l'Ontario est actuellement de 14%. Un dégrèvement de 4% est applicable pour le revenu des corporations considérées par le gouvernement fédéral comme des petites entreprises, ce qui réduit le taux de l'impôt sur le revenu de l'Ontario sur ce revenu à 10%. Un dégrèvement de 1% est accordé pour le

Points essentiels à connaître sur l'impôt des corporations de l'Ontario

GÉNÉRALITÉS

A. Est-ce que chaque entreprise constitue une corporation?

R. Non. Beaucoup d'entreprises sont dirigées

par un seul propriétaire ou par plusieurs personnes et constituent respectivement des entreprises à propriétaire unique ou des sociétés en nom collectif. Ces entreprises ne sont pas redevables de l'impôt des corporations de l'Ontario bien qu'elles soient soumises à la Loi de l'impôt sur le revenu appliquée par le gouvernement fédéral. Il faut remarquer qu'une entreprise associée doit déclarer le revenu qu'elle retire de la société de même que sa part proportionnelle des éléments de capital imposable sur sa déclaration d'impôt CT23.

A. Que signifie "établissement permanent"?

R. Une corporation est considérée comme ayant un établissement permanent en Ontario quand l'une ou plusieurs des conditions suivantes sont remplies, à savoir:

a) sa charte ou ses règlements administratifs spécifient que son siège social est en

Ontario.

b) si elle n'a pas de place d'affaires fixe, la principale place où se déroulent ses activités est située en Ontario.

c) du matériel ou de l'équipement important, une succursale, une mine, un puits de pétrole, un entrepôt, une agence ou une autre place fixe d'affaires est situé en

Ontario.

d) un employé ou un agent qui est généralement accrédité pour passer des contrats pour la corporation ou pour prendre des commandes d'un stock de marchandises appartenant à la corporation est situé en Ontario.

e) c'est une compagnie d'assurance qui est enregistrée ou qui a un permis pour poursuivre ses activités en Ontario.

f) elle a un établissement permanent dans une

Introduction

Cette brochure a été préparée pour répondre aux questions que posent fréquemment les compagnies nouvellement constituées en corporation sur la loi de 1972 sur l'impôt des corporations (The Corporations Tax Act) et sur son application.

Pour avoir plus de renseignements et se procurer la terminologie juridique, prière de citer en référence la loi "The Corporations Tax Act, 1972 R.S.O. 143 and Amendments" ou contacter directement le Ministère.

Application de la loi sur l'impôt des corporations

Adresse postale:

Direction de l'impôt des corporations
Ministère du Revenu

Queen's Park
Toronto, Ontario M7A 1Y1

Adresse

12^e étage

77-ouest, rue Bloor

Toronto (Ontario)

Réception et information: (416) 965-1160

pour (1) demandes de renseignements généraux
pour (2) demandes de formulaires et documentation
pour l'impôt des corporations

Rôle d'imposition: (416) 965-1004

pour (1) démarches d'annulation
(2) détermination de l'assujettissement à l'impôt
Superviseur: M. Bill Holloway

Comptabilité: (416) 965-2948

pour (1) intérêts et pénalités
(2) remboursement des excédents d'imposition
(3) paiements des comptes
Superviseur: M. Ken Bone

Évaluation des impôts: (416) 965-1515

pour (1) demandes de renseignements sur les
évaluations d'impôts

(2) demandes de renseignements concernant le
formulaire "Corporations Tax Return (CT23)"
(formulaire de déclaration d'impôt pour les
corporations (CT23))

Évaluateur en chef de l'impôt: M. Charles Amodeo
Interprétation de la législation fiscale: (416) 965-4040
Conseiller en chef de l'impôt: M. Phil Trenton

Direction des appels: (416) 965-5836

pour (1) avis d'opposition
(2) demandes concernant les oppositions
formelles aux évaluations
Directeur des appels: Mme Noreen Gomes
(416) 965-6261

Emplacement:

2^e étage

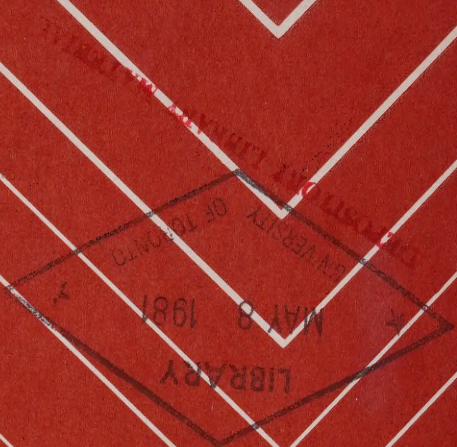
1200, rue Bay

Toronto (Ontario)

Les définitions et les taux mentionnés dans cette brochure sont susceptibles d'être modifiés en fonction du budget de l'Ontario. Cette brochure tient compte des changements faits jusqu'au budget d'avril 1980.

Guide de l'impôt ontarien des corporations à l'intention des compagnies nouvellement constituées en corporation

Gouvernement
Publication



Ministère
du
Revenu

Lorne Maack
Ministre
T. M. Russell
Sous-ministre